

# ОАО «ТГК-1»:

финансовые результаты по МСФО  
и итоги деятельности Компании  
за 9 месяцев 2011 года

6 декабря 2011 г.  
Санкт-Петербург

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ОАО «ТГК-1» (далее – ТГК-1 или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность ТГК-1 и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о Компании. ТГК-1 не дает, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий в отношении точности, полноты или достоверности информации, содержащейся в настоящей презентации.

Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящей презентации, основаны на ряде предположений, которые могут оказаться неверными. Прогнозные заявления, в силу своей специфики, связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью. ТГК-1 предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в прогнозных заявлениях. Для более подробной информации об основных рисках необходимо обратиться к последнему Годовому отчету ТГК-1.

Настоящая презентация не представляет собой и не является частью рекламы ценных бумаг, предложения или приглашения продать или выпустить или предложения купить или подписаться на какие-либо акции ТГК-1. Ни настоящая презентация, ни ее часть, ни факт представления настоящей презентации или ее распространения не являются основой для какого-либо контракта или инвестиционного решения и не должны приниматься во внимание при заключении какого-либо контракта или принятии инвестиционного решения.

## Основные показатели

	9 мес. 2010	9 мес. 2011	Изм. %
Выработка электроэнергии, млн кВт ч, в т.ч.:	19 697	20 718	+5,2%
ТЭЦ	9 713	11 556	+18,9%
ГЭС	9 985	9 162	-8,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт ч	23 082	23 948	+3,8%
Отпуск тепловой энергии	19 130	18 270	-4,5%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	18 286	18 217	-0,4%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВт ч	305,2	293,6	-3,8%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	139,5	140,2	+0,5%
КИУМ**, %, в т.ч.:	47,7	47,3	-0,4 п.п.
ТЭЦ	43,6	46,6	+3,0 п.п.
ГЭС	52,6	48,1	-4,5 п.п.

\*Без учета МТЭЦ, УРУТ МТЭЦ за аналогичный период: 446 г/кВтч электроэнергии и 172 кг/Гкал тепла

\*\*Без учета МТЭЦ, КИУМ МТЭЦ за аналогичный период 43,6%

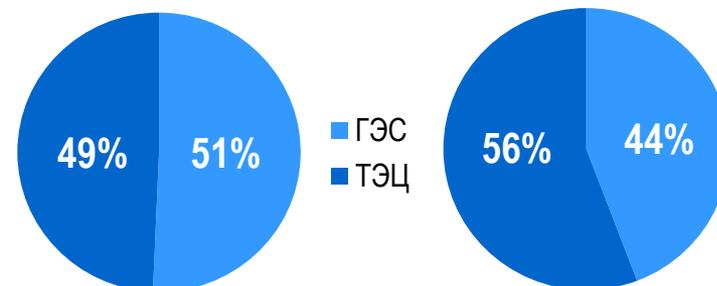
## Основные причины изменения операционных показателей

- Увеличение выработки ТЭЦ и снижение расхода топлива на производство электроэнергии за счет новой генерации
- Снижение отпуска тепловой энергии обусловлено относительно теплыми последними месяцами зимы 2010-2011 гг.
- Выработка ГЭС сократилась в связи с низкой водностью в 2011 г.

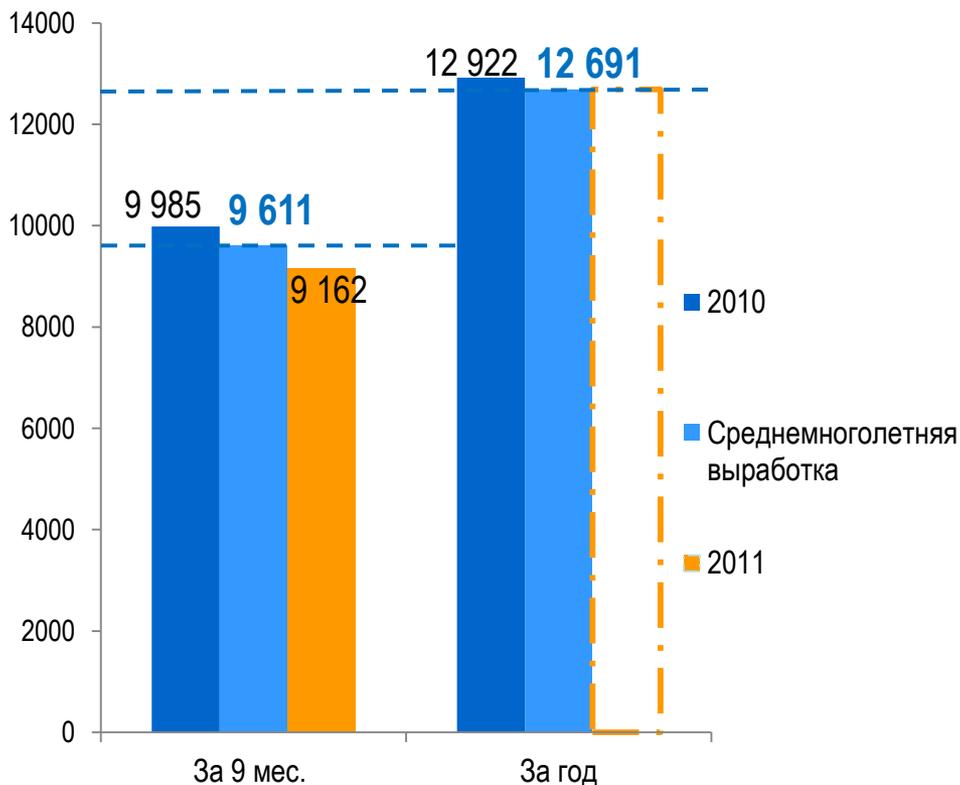
## Структура выработки электроэнергии

9 мес. 2010

9 мес. 2011



## Выработка электроэнергии на ГЭС ОАО «ТГК-1», млн кВт ч



## Влияние водности на выработку ГЭС

- В текущем году приток воды в водохранилища ГЭС ТГК-1 ниже среднеголетних, соответственно снизилась выработка
- По итогам года водность ожидается на уровне нормы, поэтому объем выработки ГЭС Компания прогнозирует на уровне плановых показателей

## Первомайская ТЭЦ – 180 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 марта 2011 г.

## Южная ТЭЦ – 450 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 апреля 2011 г.
- В июле новый блок на Южной ТЭЦ начал отпуск тепловой энергии

## Лесогорская ГЭС – 29,5 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 июля 2011 г.

## Операционные результаты работы новой генерации за 9 мес. 2011 г.

	Южная ТЭЦ (ПГУ-450)	Первомайская ТЭЦ(ПГУ-180)
Выработка электроэнергии, млн кВт ч	1 488	745,6
Отпуск тепла, тыс Гкал	192,7	172
Удельный расход топлива на э/э, г/кВт ч	248,9	260,4
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	125	125
КИУМ, %	79,8	63,2

## Финансовые результаты работы новой генерации за 9 мес. 2011 г.

млн руб	Южная ТЭЦ (ПГУ-450)	Первомайская ТЭЦ(ПГУ-180)
<b>Выручка, в т.ч.</b>	2 640	1389
Объем реализации электроэнергии	1 550	818
Объем реализации мощности	976	470
Объем реализации тепла	114	101
<b>Покупка энергии</b>	201	64
<b>Топливо</b>	1 124	588
<b>Маржинальный доход</b>	1 315	737

## Основные показатели, млн руб.

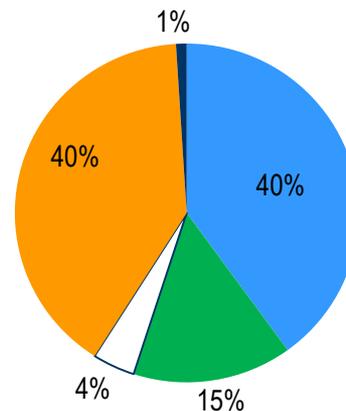
	9 мес. 2010	9 мес. 2011	Изм., %
Выручка	36 849	43 708	+19%
Операционные затраты	33 679	37 915	+13%
Операционная прибыль	3 170	5 793	+83%
Прибыль до налогообложения	2 999	5 311	+77%
ЕБИТДА <sup>1</sup>	5 619	9 216	+64%
Прибыль за период	2 461	2 996	+22%

1. ЕБИТДА = Операционная прибыль + величина амортизации основных средств и нематериальных активов

## Основные причины изменения выручки

- Увеличение выручки от продаж электроэнергии и тепла за счет новой генерации
- Повышение отпускных цен и тарифов
- Увеличение доходов ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» за счет получения тарифа на поставку тепла по Суздальской теплотрассе в середине июня 2011 г. (30 млн руб. в третьем квартале 2011 г.)

Структура выручки за 9 мес. 2010 г.



■ электроэнергия

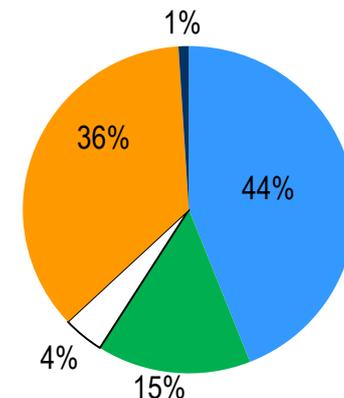
■ мощность

□ экспорт

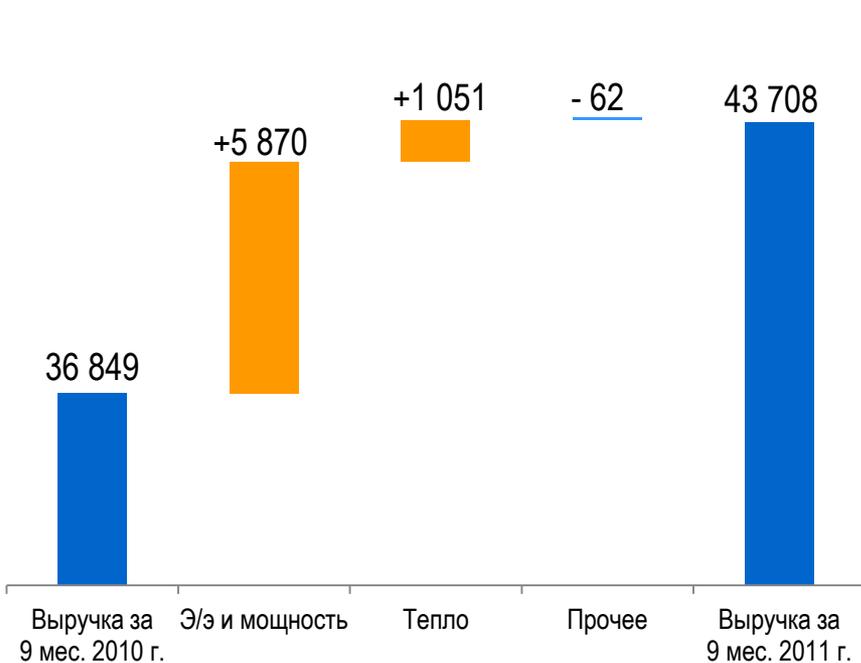
■ тепло

■ прочая реализация

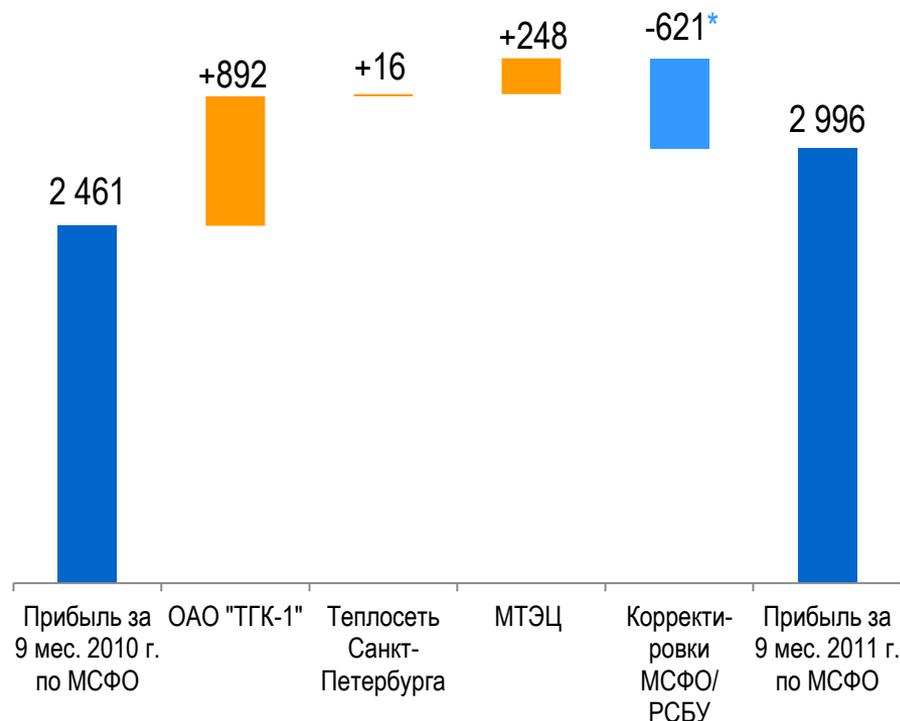
Структура выручки за 9 мес. 2011 г.



### Изменение источников выручки по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года, млн руб.



### Вклад компаний группы в изменение консолидированной прибыли, млн руб.



\*В том числе, разница между амортизацией ОС по РСБУ и МСФО, разница по расходу по отложенным налогам по МСФО и РСБУ и др.

## Основные причины изменения статей затрат

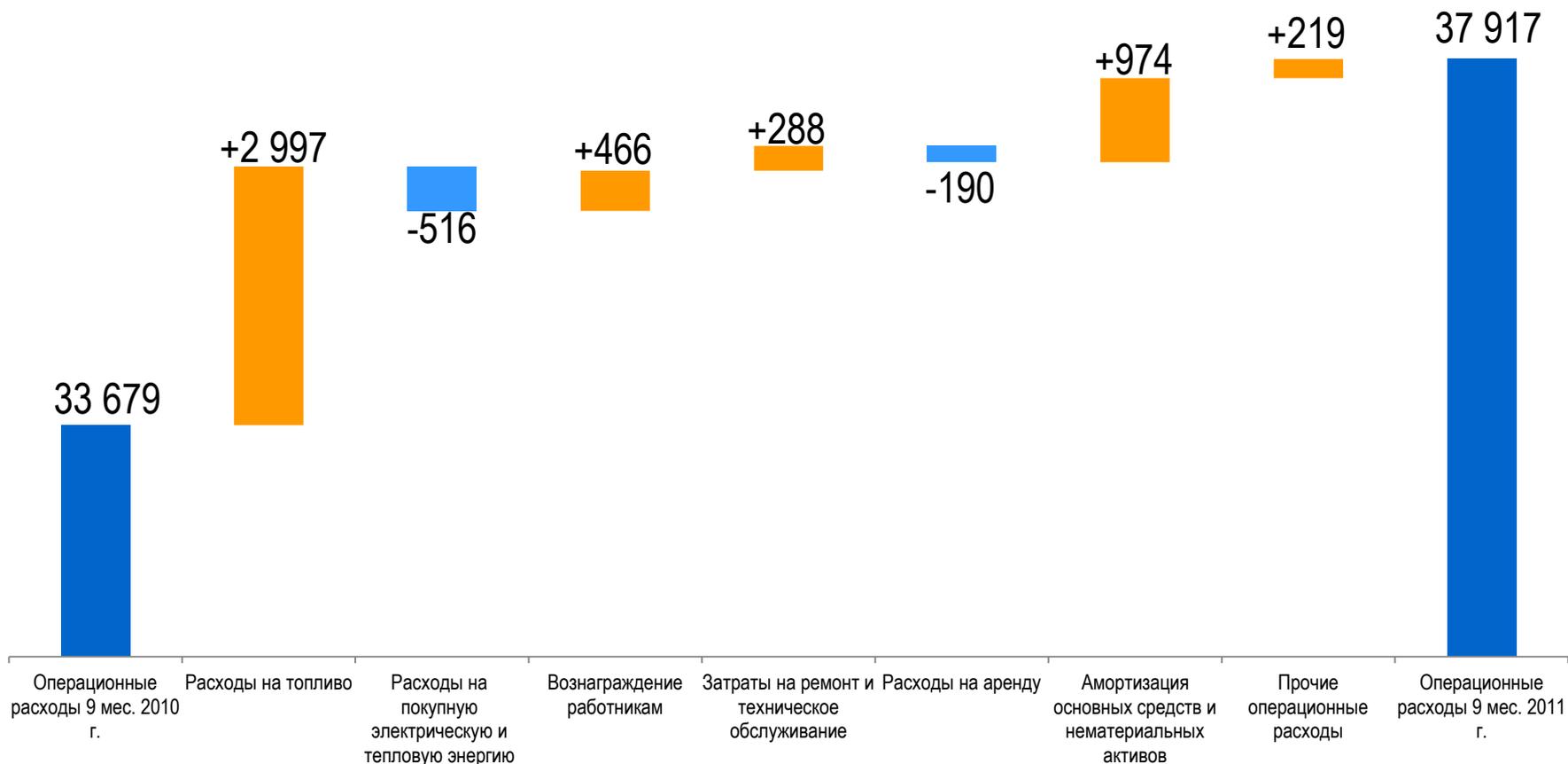
- Рост топливных затрат в связи с ростом выработки и цен на сырье
- Рост суммы амортизации в связи с введением новых блоков
- Расходы на ремонт выросли в силу следующих причин:
  - ✓ 186 млн руб. за 9 мес. 2011 г. - техническое обслуживание новых блоков
  - ✓ 1 266 млн руб. - плановые ремонты оборудования за 9 мес. 2011 г., в том числе 842 млн руб. в третьем квартале
  - ✓ 111 млн руб. - ремонт и техническое обслуживание внутриквартальных сетей ГУП ТЭК, которые вошли в структуру ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга»
- Дополнительные расходы на вознаграждение работников в ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга»: 402 млн руб. от общей суммы прироста
- Снижение затрат на аренду в связи с получением в собственность внутриквартальных сетей ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга»
- Статья прочих операционных издержек за 9 мес. 2011 г. уменьшена на сумму субсидии (ок. 328 млн руб.), полученной ОАО «Мурманская ТЭЦ» во втором квартале 2011 г.

## Основные показатели затрат, млн руб.

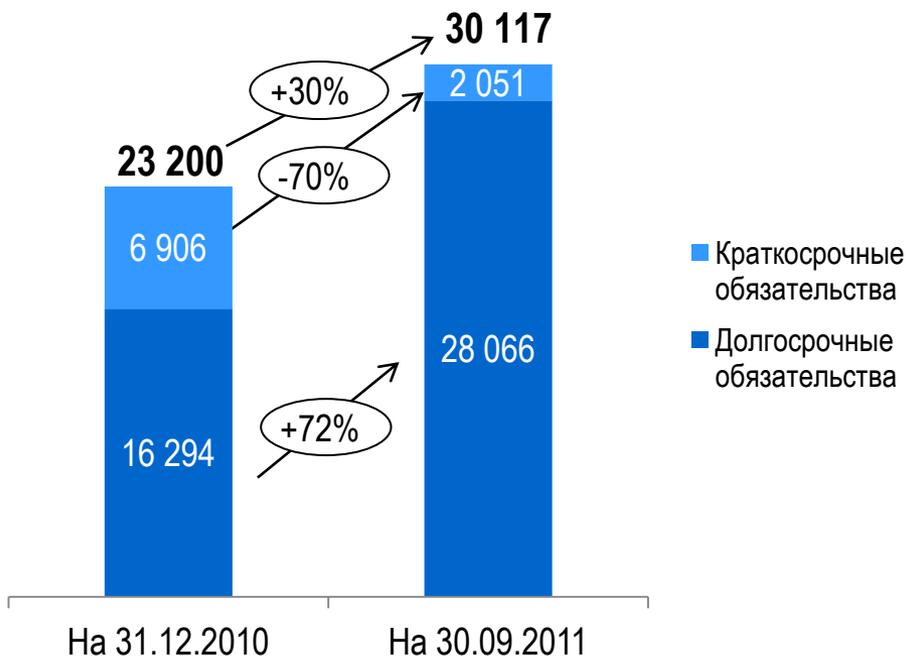
Переменные затраты	9 мес. 2010	9 мес. 2011	Изм., %
Расходы на топливо	14 676	17 673	+20%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 786	5 270	-9%
Расходы по водоснабжению	1 495	1 564	+5%
Прочие материалы	262	372	+42%
Передача тепловой энергии	349	371	+6%
<b>Всего</b>	<b>22 568</b>	<b>25 250</b>	<b>+12%</b>

Постоянные затраты	9 мес. 2010	9 мес. 2011	Изм., %
Вознаграждение работникам	4 379	4 845	+11%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 346	1 634	+21%
Налоги, кроме налога на прибыль	772	833	+8%
Расходы на услуги системного оператора	478	587	+23%
Расходы на аренду	361	171	-53%
Расходы на страхование	165	146	-12%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 449	3 423	+40%
Прочие операционные расходы	1 161	1 026	-12%
<b>Всего</b>	<b>11 111</b>	<b>12 665</b>	<b>14%</b>

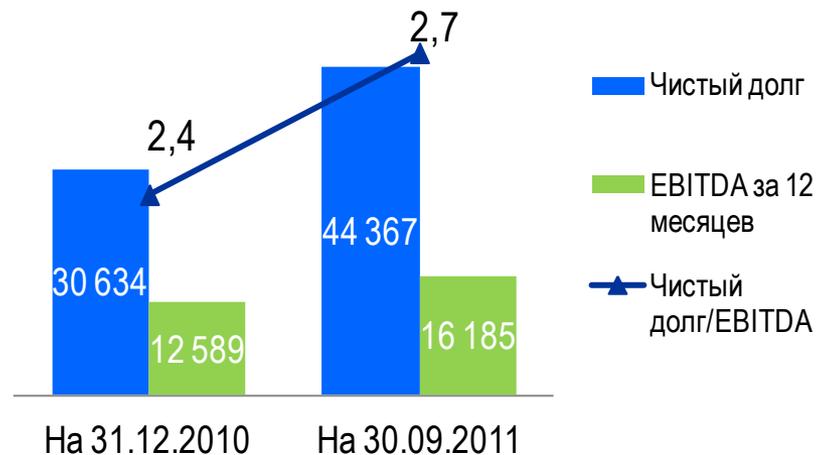
## Изменение операционных расходов по статьям, млн руб.



Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг<sup>1</sup>/ EBITDA<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма заемных средств + Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств

<sup>2</sup> EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г. = EBITDA за 2010 г. + EBITDA за 9 мес. 2011 г. – EBITDA за 9 месяцев 2010 г.

## Управление долговым портфелем

- Средневзвешенная эффективная ставку по кредитному портфелю на 01 октября 2011 г. составила 8,29%
- Для финансирования строительства ПГУ-450 на Правобережной ТЭЦ ТГК-1 планирует разместить серию облигационных займов. Всего предполагается до 4-х выпусков - не более 2 млрд руб. каждый - сроком до 10 лет. Общая сумма займа – не более 8 млрд руб.

# Приложение

Станция	Вид работ	Вводимая электрическая мощность (МВт)	Вводимая тепловая мощность (Гкал/ч)	Год ввода
Каскад Вуоксинских ГЭС	Поэтапная замена гидроагрегатов	8×30	-	2009-2013 (заменены агрегаты мощностью 150 МВт)
Первомайская ТЭЦ	Реконструкция станции с заменой оборудования путем строительства двух блоков ПГУ-180	2×180	238	2011-2012 (реализован 1-й блок)
Южная ТЭЦ	Расширение станции за счет строительства энергоблока №4 ПГУ-450	450	290	2011 (реализовано)
Правобережная ТЭЦ	Расширение станции за счет строительства энергоблока №2 ПГУ-450	450	318	2012
Первомайская ТЭЦ	Строительство вспомогательного комплекса	-	690	2013
Центральная ТЭЦ	Строительство ГТУ-ТЭЦ мощностью 100 МВт на территории, окруженной радиусом 4 км от Центральной ТЭЦ	2×50	120	2016

# Благодарим за внимание!

## Контактная информация для СМИ

+7 (812) 901-32-84  
+7 (812) 901-34-77  
[press\\_tgc1@tgc1.ru](mailto:press_tgc1@tgc1.ru)

## Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 901-32-96  
+7 (812) 901-32-97  
[ir@tgc1.ru](mailto:ir@tgc1.ru)